



רשומות

קובץ התקנות

24 במאי 2022

10170

כ"ג באייר התשפ"ב

עמוד

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה) (תיקון).	התשפ"ב-2022
2932	
תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) (תיקון).	התשפ"ב-2022
2934	
תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון).	התשפ"ב-2022
2936	

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה) (תיקון), התשפ"ב-2022

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 34, 134(א) ו-60 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן – חוק קופות גמל), ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. תיקון תקנה 1 בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה), התשע"ז-2017 (להלן – התקנות העיקריות), בתקנה 1, אחרי ההגדרה "איגרת חוב מיועדת" יבוא:
"אפיק השקעה מובטח תשואה" – כהגדרתו בסעיף 34 לחוק קופות גמל."
2. תיקון תקנה 2 בתקנה 2 לתקנות העיקריות –
(1) בכל מקום, במקום "לכל מסלול השקעה בקרן בנפרד", יבוא "לכל מסלול השקעה בקרן שאינו אפיק השקעה מובטח תשואה, בנפרד";
(2) בתקנת משנה (ג), אחרי "באיגרות חוב מיועדות" יבוא "ועל אפיק השקעה מובטח תשואה".
3. תיקון תקנה 3 בתקנה 3 לתקנות העיקריות –
(1) בכל מקום, אחרי "נכסי הקרן באיגרות חוב מיועדות" יבוא "ונכסי הקרן שבאפיק השקעה מובטח תשואה";
(2) בתקנת משנה (ב), במקום פסקה (2) יבוא:
"סך נכסי הקרן באיגרות חוב מיועדות ונכסי הקרן שבאפיק השקעה מובטח תשואה".
4. תיקון תקנה 4 בתקנה 4 לתקנות העיקריות –
(1) בכל מקום, אחרי "נכסי הקרן באיגרות חוב מיועדות" יבוא "ונכסי הקרן שבאפיק השקעה מובטח תשואה";
(2) בתקנת משנה (ב), במקום פסקה (2) יבוא:
"סך נכסי הקרן באיגרות חוב מיועדות ונכסי הקרן שבאפיק השקעה מובטח תשואה";
(3) בתקנת משנה (ג) –
5. תיקון תקנה 5 בתקנה 5 לתקנות העיקריות –
(א) בפסקה (1), בסופה יבוא "מיועדות ונכסי הקרן שבאפיק השקעה מובטח תשואה";
(ב) במקום פסקה (2) יבוא:
"סך נכסי הקרן באיגרות חוב מיועדות ונכסי הקרן שבאפיק השקעה מובטח תשואה".

¹ ס"ח התשס"ה, עמ' 889; התשפ"ב, עמ' 51.

² ק"ת התשע"ז, עמ' 904.

(2) בתקנת משנה (ב), במקום פסקה (2) יבוא:

"(2) סך נכסי הקרן באיגרות חוב מיועדות ונכסי הקרן שבאפיק השקעה מובטח תשואה."

6. בתקנה 7 לתקנות העיקריות – תיקון תקנה 7

(1) בכל מקום, אחרי "נכסי הקרן באיגרות חוב מיועדות" יבוא "ונכסי הקרן שבאפיק השקעה מובטח תשואה";

(2) בתקנת משנה (א), במקום "שיעור זקיפת איגרות החוב המיועדות" יבוא "שיעור זקיפת נכסי הקרן באיגרות חוב מיועדות ונכסי הקרן שבאפיק השקעה מובטח תשואה".

7. בתקנה 8 לתקנות העיקריות – תיקון תקנה 8

(1) בכל מקום, אחרי "נכסי הקרן באיגרות חוב מיועדות" יבוא "ונכסי הקרן שבאפיק השקעה מובטח תשואה";

(2) ברישה, במקום "י"ט בטבת התשפ"ד (31 בדצמבר 2023)" יבוא "ל' בכסלו התשפ"ה (31 בדצמבר 2024)".

8. בתוספת לתקנות העיקריות, במקום חלק ג' יבוא:

"חלק ג'

(תקנה 2ג)

1. נוסחה לחישוב תשואה נומינלית יומית של איגרות חוב מיועדות ואפיק השקעה מובטח תשואה (באחוזים):

$$ya^{all} = \frac{Na^{keren}}{Na^{keren} + Na^{muvtach}} \times ya^{total} + \frac{Na^{muvtach}}{Na^{keren} + Na^{muvtach}} \times ya^{muvtach}$$

Y_a^{all} = תשואה נומינלית יומית של איגרות חוב מיועדות ואפיק השקעה מובטח תשואה;

Na^{keren} = סך שווי נכסי הקרן באיגרות חוב מיועדות ביום החישוב;

$Na^{muvtach}$ = סך שווי נכסי הקרן באפיק השקעה מובטח תשואה;

Y_a^{total} = תשואה נומינלית יומית של איגרות חוב מיועדות;

$Y_a^{muvtach}$ = תשואה נומינלית יומית על אפיק השקעה מובטח תשואה.

2. נוסחה לחישוב תשואה נומינלית יומית של איגרות חוב מיועדות בקרן:

$$ya^{total} = ya_{hadash} \times \left(1 - \frac{Na_{yashan}}{Na_{keren}}\right) + ya_{yashan} \times \left(\frac{Na_{yashan}}{Na_{keren}}\right)$$

Y_a^{total} = תשואה נומינלית יומית על איגרות חוב מיועדות;

Na^{keren} = סך שווי נכסי הקרן באיגרות חוב מיועדות ביום החישוב;

Na^{yashan} = סך כל שווי נכסי איגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" שהונפקו לפני יום ז' בטבת התשס"ד (1 בינואר 2004) ביום החישוב.

3. נוסחה לחישוב תשואה נומינלית יומית של איגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" שהונפקו ביום ז' בטבת התשס"ד (1 בינואר 2004) ואילך (באחוזים):

$$ya_{hadash} = \left(\sqrt[days]{1.0486} - 1 \right) \times 100 \times (1 + \pi)$$

days = מספר הימים בשנה שלגביה נערך חישוב התשואה;

π = שיעור שינוי המדד ביום החישוב לעומת המדד האחרון שהיה ידוע ביום שקדם ליום החישוב.

4. נוסחה לחישוב תשואה נומינלית יומית של איגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" שהונפקו לפני יום ז' בטבת התשס"ד (1 בינואר 2004) (באחוזים):

$$ya_{yashan} = \left(\sqrt[days]{1.0505} - 1 \right) \times 100 \times (1 + \pi)$$

days = מספר הימים בשנה שלגביה נערך חישוב התשואה;

π = שיעור שינוי המדד ביום החישוב לעומת המדד האחרון שהיה ידוע ביום שקדם ליום החישוב.

5. נוסחה לחישוב תשואה נומינלית יומית באפיק השקעה מובטח תשואה (באחוזים):

$$ya_{muvtac h} = \left(\sqrt[days]{1.0515} - 1 \right) \times 100 \times (1 + \pi)$$

days = מספר הימים בשנה שלגביה נערך חישוב התשואה;

π = שיעור שינוי המדד ביום החישוב לעומת המדד האחרון שהיה ידוע ביום שקדם ליום החישוב.

9. תחילתן של תקנות אלה במועד הקובע כהגדרתו בסעיף 34 לחוק קופות גמל.

תחילה

ט"ו באייר התשפ"ב (16 במאי 2022)

(חמ 5355-3)

אביגדור ליברמן
שר האוצר

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) (תיקון), התשפ"ב-2022

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 26, 34(ג)4, 34(ד) ו-60 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005¹ (להלן – חוק קופות גמל), ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012² (להלן – התקנות העיקריות), בתקנה 1, אחרי ההגדרה "איגרת חוב של מדינת ישראל" יבוא:

תיקון תקנה 1

¹ ס"ח התשס"ה, עמ' 889; התשפ"ב, עמ' 51; ק"ת התשפ"ב, עמ' 2148.

² ק"ת התשע"ב, עמ' 1190; התשפ"א, עמ' 3270.

”אפיק השקעה מובטח תשואה”, ”זכאים קיימים”, ”המועד הקובע”, ”נכסי הקרן הזכאית לעניין זכאים קיימים”, ”נכסי הקרן הזכאית שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה”, ”קרן ותיקה שבהסדר”, ”קרן ותיקה שאינה בהסדר” ו”קרן ותיקה מסלולית” – כהגדרתם בסעיף 34 לחוק קופות גמל”;

תיקון תקנה 2

2. בתקנה 2 לתקנות העיקריות –

(1) בתקנת משנה (א) –

(א) במקום פסקה (2) יבוא:

”(2) באיגרות חוב מיועדות מסוג ”ערד” שהונפקו לפני המועד הקובע;”;

(ב) אחרי פסקה (2) יבוא:

”(א2) בקרן ותיקה מסלולית, גם באפיק השקעה מובטח תשואה כך שהשיעור הכולל של הנכסים המושקעים באפיק השקעה מובטח תשואה לפי פסקה זו, יחד עם איגרות החוב לפי פסקאות (1) ו-(2), אם ישנן, יהיה 30 אחוזים מהשווי המשוערך של נכסי הקרן;”.

(ג) במקום פסקה (3) יבוא:

”(3) לפי הוראות פרק ג', בסכום שלא יעלה על שיעור של 50 אחוזים משוויים המשוערך של נכסי הקרן, שלא הושקעו לפי פסקאות (1) או (2), או על שיעור של 31.43 אחוזים משוויים המשוערך של נכסי הקרן, לרבות סכום הסיוע הממשלתי, שלא הושקעו לפי פסקאות (1) או (2), לפי הגבוה שבהם;”

(2) תקנת משנה (ג) – תימחק.

החלפת תקנה 3

3. במקום תקנה 3 לתקנות העיקריות יבוא:

”השקעות קרן חדשה מקיפה
3. חברה מנהלת של קרן חדשה מקיפה תשקיע את נכסי הקרן כמפורט להלן:

(1) באיגרות חוב מסוג ”ערד” שהונפקו לפני המועד הקובע;

(2) באפיק השקעה מובטח תשואה כך שהשיעור הכולל של הנכסים המושקעים באפיק השקעה מובטח תשואה לפי פסקה זו, יחד עם איגרות החוב לפי פסקה (1), אם ישנן, יהיה 30 אחוזים מהשווי המשוערך של נכסי הקרן;

(3) על אף האמור בפסקה (2), השיעור הכולל של נכסי הקרן הזכאית לעניין זכאים קיימים המושקעים באפיק השקעה מובטח תשואה, יחד עם איגרות החוב לפי פסקה (1), יהיה כנגד 70 אחוזים מהתחייבויות הקרן לזכאים קיימים;

(4) שאר הנכסים של קרן חדשה מקיפה יושקעו לפי הוראות פרק ג', אך הכללים והמגבלות המפורטים בו יחולו ביחס לכלל נכסי הקרן.”

4. בתקנה 4 לתקנות העיקריות, אחרי ”של קרן” יבוא ”חדשה” והסיפה החל במילים ”תיקון תקנה 4 בתקנה זו” – תימחק.

(1) בתקנת משנה (ג), בסופה יבוא "ולצורך חישוב מגבלות השקעה המחושבות מתוך סך נכסי המשקיע המוסדי (בתקנה זו – מגבלות מסלוליות), לא יובאו בחשבון נכסים הנכללים במסגרת אפיק השקעה מובטח תשואה, בסך הנכסים המותר להחזקה מתוך סך נכסי המשקיע המוסדי בהתאם למגבלות האמורות";

(2) אחרי תקנת משנה (ג) יבוא:

"(ד) על אף האמור בתקנת משנה (ג), לעניין קרן ותיקה שבהסדר וקרן ותיקה שאינה בהסדר ושאונה קרן ותיקה מסלולית, חישוב מגבלות מסלוליות יהיה במכפלת שיעור המגבלה המסלולית ביחס החלוקה; לעניין זה, "יחס החלוקה" – התוצאה המתקבלת מחלוקת סך נכסי המשקיע המוסדי כמפורט בפסקה (1) שלהלן, בסך נכסי המשקיע המוסדי כמפורט בפסקה (2) שלהלן:

(1) סך נכסי המשקיע המוסדי בניכוי איגרות חוב מסוג "ערד" שהונפקו לפני המועד הקובע;

(2) סך נכסי המשקיע המוסדי בניכוי נכסי הקרן הזכאית שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה ובניכוי איגרות חוב מסוג "ערד" שהונפקו לפני המועד הקובע;

(ה) בלי לגרוע מהוראות תקנת משנה (ג), על אפיק השקעה מובטח תשואה יחולו המגבלות המסלוליות שנקבעו למשקיע מוסדי בתקנות אלה כאילו היה מסלול השקעה נפרד, ואולם משקיע מוסדי יהיה רשאי לחרוג מהמגבלות האמורות לצורך עמידה בהוראות סעיף 34ג(ג) לחוק קופות גמל לעניין השקעת כספים במסלול הקובע כהגדרתו בסעיף האמור."

6. (א) תחילתן של תקנות אלה במועד הקובע.

תחילה

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א), תחילתה של תקנה 2(2) במועד פרסומן של תקנות אלה.

ט"ו באייר התשפ"ב (16 במאי 2022)
(חמ 3816-3-1ת)

אביגדור ליברמן
שר האוצר

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון), התשפ"ב-2022

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 23, 134(א) ו-60 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005¹ (להלן – חוק קופות גמל), ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008² (להלן – התקנות העיקריות), בתקנה 1, ההגדרות "קרן חדשה", "קרן חדשה זכאית" ו"קרן חדשה שאינה זכאית" – יימחקו.

תיקון תקנה 1

¹ ס"ח התשס"ה, עמ' 889; התשפ"ב, עמ' 51.
² ק"ת התשס"ח, עמ' 626; התש"ף, עמ' 2560.

2. בתקנות העיקריות, בכל מקום, במקום "קרן חדשה זכאית" יבוא "קרן חדשה מקיפה", החלפת מונח ושינויי הצורה הדקדוקיים המחויבים ייעשו לפי זה.
3. בתקנה 9(ד) לתקנות העיקריות, בכל מקום, אחרי "קרן חדשה" יבוא "מקיפה או קרן תיקון תקנה 9 חדשה כללית".
4. תחילתן של תקנות אלה במועד הקובע כהגדרתו בסעיף 34 לחוק קופות גמל. תחילה

ט"ו באייר התשפ"ב (16 במאי 2022)
(חמ 3738-3)

אביגדור ליברמן
שר האוצר

